

CONTRACT DE IMPRUMUT

Prezentul contract de imprumut (denumit in continuare "Contractul") a fost incheiat la data de 16.12.2009 ("Data Semnarii") intre:

- (1) GABRIEL RESOURCES (JERSEY) LTD (denumita in continuare "Gabriel" sau "Creditorul"), o societate infiintata in conformitate cu legislatia din Jersey si avand sediul in 15 Esplanade, St. Helier, Jersey, Channel Islands, reprezentata de Iuliana Craiciu, in calitate de imputernicit,
si
- (2) COMPARIA NATIONALA A CUPRULUI, AURULUI SI FIERULUI "MINVEST" S.A. (denumita in continuare "Minvest" sau "Debitorul"), o societate infiintata in conformitate cu legislatia Romaniei, avand sediul in Piata Unirii nr. 9, Deva, judetul Hunedoara, reprezentata in mod legal de dl. Daniel Andronache, in calitate de Director General,

(denumite in continuare in mod individual "Partea" si in mod colectiv "Partile").

INTRUCAT:

- (i) Partile sunt actionarii principali ai S.C. Rosia Montana Gold Corporation S.A. (Gabriel detinand 80% si Minvest detinand 19,31%), o societate organizata si functionand conform legii romane si avand sediul social in Str. Piata nr. 321A, Rosia Montana, Judetul Alba (denumita in continuare "RMGC" sau "Societatea").
- (ii) Conform art. 153²⁴ (1) din Legea societatilor comerciale nr. 31/1990, republicata (denumita in continuare "Legea Societatilor Comerciale"), "Daca consiliul de administratie, respectiv directoratul, constata ca, in urma unor pierderi, stabilite prin situatiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al societatii, determinat ca diferența intre totalul activelor si totalul datorilor acestora, s-a diminuat la mai putin de jumata din valoarea capitalului social subscris, va convoca de indata adunarea generala extraordinara pentru a decide daca societatea trebuie sa fie dizolvata".
- (iii) Urmare Adunarii Generale a Actionarilor din data de 20.06.2008 care a aprobat situatiile financiare ale RMGC pentru anul 2007, sedinta Consiliului de Administratie din data de 15.10.2008 a constatat scaderea activului net al Societatii sub jumata din capitalul social, si in consecinta, Adunarea Generala a Actionarilor din data de 22.12.2008 a aprobat continutica activitatii Societatii.
- (iv) Legea Societatilor Comerciale prevede faptul ca, in cazul in care adunarea generala a actionarilor nu decide dizolvarea, atunci societatea este obligata sa remedieze situatia cel tarziu pana la incheierea exercitiului finantier ulterior celui in care au fost constatate pierderile. In cazul in care societatea nu respecta aceasta obligatie, orice persoana interesata poate solicita dizolvarea societatii.

	Oficial Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Alba
08 -02- 2010	
<small>Conform cu exemplarul existent in dosar. Nefiliera Semnatura.....</small>	

*cf cu original
 OSL*

(v) Actionarii RMGC considera ca este in beneficiul Societatii sa majoreze capitalul social astfel incat sa se acopere nu numai pierderile inregistrate pentru anul financiar incheiat la data de 31.12.2007, dar si pierderile pana la 31.decembrie 2009, suma totala necesara pentru reintregirea capitalului social fiind de 200 milioane USD, respectiv 597.679.995 lei RON.

(vi) Desi Minvest beneficiaza de aprobatia Adunarii Generale a Actionarilor de a participa la majorarea capitalului social al RMGC prin aportarea 38.628.596 USD respectiv 115.437.691 lei RON la capitalul social, din cauza anumitor dificultati financiare, Minvest nu poate contribui suma mai sus mentionata la capitalul social al Societatii pana la data de 31 decembrie 2009.

(vii) In vederea construirii unui parteneriat eficient intre actionarii Societatii, care ar putea fi favorabil Proiectului Rosia Montana dezvoltat de RMGC ("Proiectul"), Gabriel este de acord sa crediteze Minvest si Minvest este de acord sa fie creditata de Gabriel cu suma necesara pentru majorarea capitalului social al RMGC, astfel incat Minvest sa isi poata mentine cota de participare la capitalul social (19,31%).

Partile incheie acest Contract in urmatorii termeni si conditii:

ARTICOLUL 1

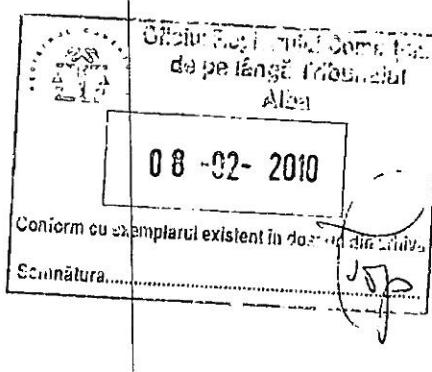
VALOAREA IMPRUMUTULUI SI RAMBURSAREA

- 1.1. In termenii si conditiile stipulate in prezentul Contract, Gabriel este de acord sa avanseze Minvest suma de 38.628.596 USD, reprezentand echivalentul a 115.437.691 lei RON la un curs de schimb de 2,95 RON pentru 1 USD, valoarea oficiala de schimb de azi (denumita in continuare "Creditul").
- 1.2. Minvest este de acord sa inceapa rambursarea Creditului in momentul in care Societatea va incepe sa distribuie dividende, iar Creditul va fi restituit din dividendele cuvenite Minvest.
- 1.3. Partile sunt de acord ca Minvest sa nu plateasca nici un fel de dobanda sau alte accesori la Credit.
- 1.4. Partile convin ca rambursarea Creditului sa se faca in aceeasi moneda (dolari americani) ca si Creditul, si libera de orice deduceri, taxe sau retineri. Rambursarea prezentului imprumut va incepe dupa achitarea integrala a imprumutului acordat prin contractul de imprumut din data de 13.12.2004.

ARTICOLUL 2

SCOPUL IMPRUMUTULUI

- 2.1. Scopul imprumutului este de a pune la dispozitia Minvest fondurile necesare pentru ca acesta sa isi consolideze investitia in Societate prin contribuirea conform cu cota sa de participare la efectuarea majorarii de capital social care se impune, in vederea evitarii ~~societati de exemplu existente in cadrul~~ dizolvare a Societatii conform art. 153²⁴ din Legea Societatilor Comerciale.
- 2.2. Partile convin ca actiunile emise de Societate in urma aportului la capitalul social a sumei reprezentand Creditul sa fie pe numele si sa constituie proprietatea exclusiva a Minvest.
- 2.3. Partile convin ca actiunile emise de Societate in urma aportului sumei reprezentand Creditul la capitalul social nu vor fi gajate in favoarea lui Gabriel.



H
cu originalul
OZ

2.4. Partile nu vor folosi, in niciun caz, Creditul sau determina RMGC sa foloseasca Creditul, in niciun alt scop decat cel descris mai sus.

2.5. Partile convin sa isi respecte si sa isi indeplineasca obligatiile cuprinse in prezentul Contract intr-o maniera prompta, astfel incat majorarea capitalul social al Societatii cu suma de 200 milioane USD, respectiv 597.679.995 lei RON sa fie efectuata si implementata nu mai tarziu de data de 16.12.2009.

ARTICOLUL 3

METODA DE PLATA A CREDITULUI

3.1. Urmarc majorarii capitalului social care va fi hotarata de actionarii Societatii, Gabriel va aporta in mod direct Creditul la capitalul social al RMGC. Plata va fi efectuata pentru si in numele Minvest.

3.2. Gabriel are dreptul de a refuza varsamantul sau ca acesta sa ii fie rambursat de Societate in cazul in care Minvest nu va aproba majorarea capitalului social intr-un mod care sa respecte dispozitiile legale si prompt, astfel incat majorarea capitalului social al Societatii cu suma de 200 milioane USD, respectiv 597.679.995 lei RON sa fie efectuata si implementata pana la data de 16.12.2009.

ARTICOLUL 4

GARANTII ALE PARTILOR

4.1. Minvest declara si garanteaza prin prezentul fata de Gabriel ca detine autoritatea deplina de a incheia si de a-si indeplini obligatiile sale conform prezentului Contract.

4.2. Minvest declara si garanteaza prin prezentul fata de Gabriel ca are aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor pentru a participa la majorarea capitalului social al RMGC contribuind cu 38.628.596 USD, respectiv 115.437.691 lei RON la capitalul social pana la data de 16.12. 2009 si ca niciun alt acord sau aprobare etc. din partea oricarei autoritati guvernamentale sau oricarei alte terce parti nu sunt necesare pentru a face acest Contract o obligatie legala, valabila, opozabila si executorie pentru Minvest.

4.3. Gabriel declara si garanteaza prin prezentul fata de Minvest ca detine autoritatea deplina de a incheia si de a-si indeplini obligatiile sale conform prezentului Contract si ca niciun alt acord sau aprobare etc. din partea oricarei autoritati guvernamentale sau oricarei alte terce parti nu sunt necesare pentru a face acest Contract o obligatie legala, valabila, opozabila si executorie pentru Gabriel.

Oficial Registru Comerțului
de pe lângă Tribunalul
Alba

05 -10- 2011

Conform cu exemplul existent in dosarul din arhiva
Semnătura.....

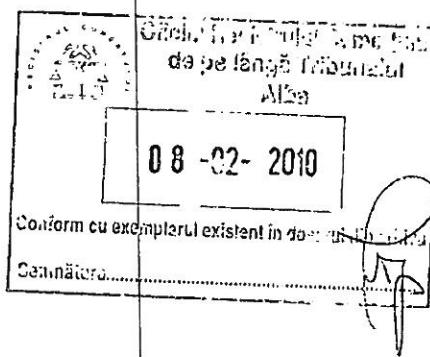
ARTICOLUL 5

CAZURI DE NEINDEPLINIRE A OBLIGATIILOR

5.1. Cazurile de neindeplinire a obligatiilor potrivit prezentului Contract vor include, fara a se limita la, in dosarul din arhiva

(a) deschiderea procedurii de faliment, reorganizare judiciara, dizolvare, insolvență/fichidare voluntara, inclusiv înstrâinarea substantială a tuturor sau a oricărei parti importante a activelor sale și/sau privatizarea sau o schimbare a controlului asupra Minvest;

(b) nerrespectarea de către Minvest a obligatiilor prevăzute în prezentul Contract.



JL

f c original
Oleg

5.2. Minvest va instiinta neintarziat pe Gabriel in legatura cu orice eveniment sau circumstanta care poate afecta obligatiile sale in conformitate cu prezentul Contract.

5.3. Pentru a remedia orice situatie care ar putea duce la rezilierea prezentului Contract, Partile vor incerca sa solutioneze acea situatie in mod amabil.

ARTICOLUL 6

DISPOZITII FINALE

6.1. **Cesiunea.** Creditorul poate ceda drepturile si obligatiile sale din prezentul Contract fara acordul Debitorului; cu toate acestea, Debitorul nu poate ceda sau transmite oricare dintre drepturile sau obligatiile sale din prezentul Contract fara informarea scrisa a Creditorului.

6.2. **Notificari.** Toate notificările legate de prezentul Contract vor fi efectuate in scris prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire, prin posta electronica, fax sau prin curier, Partii căreia ii este adresata, la adresele mentionate mai sus.

6.3. **Renuntare.** Nicio intarziere din partea Creditorului in executarea oricarui drept sau privilegiu din prezentul Contract nu va reprezenta o renuntare la acestea, si nicio renuntare la un Caz de Neindeplinire a Obligatiilor nu va fi efectiva in afara cazului in care a fost fectata in scris si semnata de Creditor. Fiecare renuntare scrisa se va aplica exclusiv dreptului sau privilegiului sau Cazului de neindeplinire a Obligatiilor caruia ii este specificat a se aplica. Nicio renuntare scrisa nu va inlatura exercitarea ulterioara de catre Creditor a oricarui drept, puteri, sau privilegiu conform prezentului Contract sau nu se va extinde sau aplica la niciun alt Caz de Neindeplinire a Obligatiilor.

6.4. **Modificari la Contract.** Toate modificarile si completarile la prezentul Contract vor fi facute in scris si necesita semnarea de catre ambele Parti.

6.5. **Individualitate.** In cazul in care una dintre clauzele prezentului Contract este declarata ca lipsita de efecte juridice sau neexecutabila, restul prezentului Contract va ramane pe deplin valid si executabil, neafectat de aceasta imprejurare. Partile se obliga prin prezentul Contract sa inlocuiasca clauza lipsita de efecte juridice si neexecutabila cu una valida si executabila si care corespunde pe Regulam.
de pe langa Tribunalul Alba
03-10-2011

6.6. **Legea aplicabila.** Validitatea, structura si executarea prezentului Contract si toate diferendele dintre Parti rezultand din acest Contract sau din orice aspecte aflate in conexiune dar neprevazute de prezentul Contract, vor fi guvernate de legile romane.

6.7. **Arbitrajul diferendelor.** In cazul aparitiei intre Parti a oricarui diferend, controverse sau incongruențe rezultand din sau aflate in legatura cu prezentul Contract, sau incalceri, incetari sau lipsiri de efecte a acestuia, Partile vor depune toate eforturile pentru solutionarea amabilă a diferendului. In cazul in care diferendul nu poate fi solutionat amabil intr-un termen de treizeci (30) de zile sau intr-un alt astfel de termen convenit de Parti, acesta va fi solutionat prin arbitrajul Curții de Arbitraj Comercial International de pe langa Camera de Comerț și Industrie a României, de un complet de trei arbitri (cate unul numit de fiecare parte si presedintele completului, numit de cei doi arbitri) in Bucuresti, in conformitate cu Regulile de procedura arbitrala ale acestei Curți. Hotararea arbitrala este definitiva si obligatorie.

Conform cu exemplarul existent in sediul firmei	08-02-2010
semnat la:	
Conform cu exemplarul existent in sediul firmei	
semnat la:	

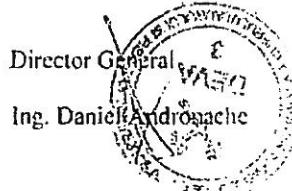
H
f cu originalul
O

Avand in vedere ca imprumutul a avut ca scop principal asigurarea fondurilor necesare pentru ca Minvest sa contribuie conform cu cota sa de participare la efectuarea majorarii de capital social care se impune pentru evitarea dizolvării Societății, în cazul în care Societatea ajunge în stare de faliment, reorganizare judiciara, insolvență, licidare voluntară, partile sunt de acord ca toate clauzele prezentului împrumut să fie considerate nule de drept.

Prezentul Contract s-a încheiat astăzi, 16.12. 2009 în București în 3 exemplare, fiecare cu aceeași valoare juridică. Prin semnarea prezentului Contract, Partile confirmă primirea unui exemplar original, iar un exemplar ramane în posesia SC Rosia Montana Gold Corporation SA.

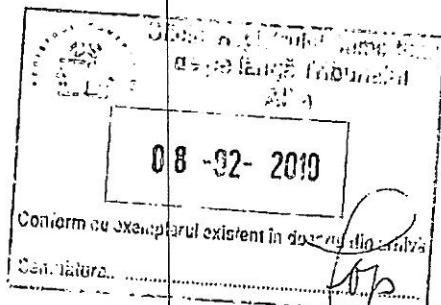
Gabriel Resources (Jersey) Ltd.

Compania Națională a Cuprului, Aurului și Fierului
"Minvest" SA



Director Economic
Ec. Despina Costache

Oficial Juridic
Av. Doris Visinni



ef cu original